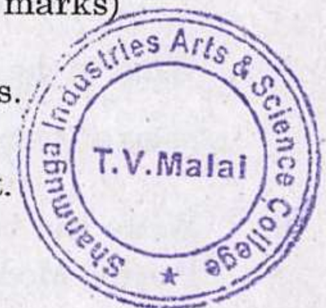
APRIL/MAY 2025

FFA42/CFA44 — PORTFOLIO MANAGEMENT

Time : Three hours | Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.



1. State the meaning of investment.

   முதலீட்டின் பொருளைக் கூறுக.

2. List down any two objectives of investment.

   முதலீட்டின் ஏதேனும் இரண்டு நோக்கங்களை பட்டியலிடுங்கள்.

3. What do you mean by security analysis?

   பாதுகாப்பு பகுப்பாய்வு என்றால் என்ன?

4. Write a note on Interest rate of return.

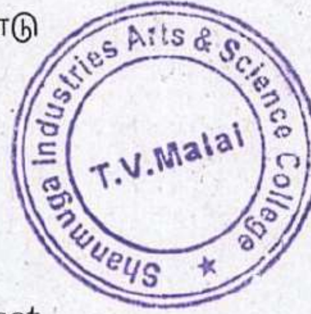
   வட்டி வருவாய் விகிதம் பற்றி ஒரு குறிப்பு எழுதுக.

5. State any two limitations of Markowitz's model.

மார்கோவிட்ஸின் மாதிரியின் ஏதேனும் இரண்டு வரம்புகளைக் கூறுக.

6. Write any two advantages of the Single Index Model.

ஒற்றை குறியீட்டு மாதிரியின் ஏதேனும் இரண்டு நன்மைகளை எழுதுக.



7. What is the Capital Market Line (CML)?

மூலதன சந்தை வரி (CML) என்றால் என்ன?

8. Write the basic assumption of the Capital Asset Pricing Model (CAPM).

மூலதன சொத்து விலை நிர்ணய மாதிரியின் (CAPM) அடிப்படை அனுமானத்தை எழுது.

9. What is risk-adjusted performance evaluation?

இடர்-சரிசெய்யப்பட்ட செயல்திறன் மதிப்பீடு என்றால் என்ன?

10. What are two procedures used in performance evaluation?

செயல்திறன் மதிப்பீட்டில் பயன்படுத்தப்படும் இரண்டு நடைமுறைகள் யாவை?

18. Discuss the Single Index Model with their importance in portfolio selection.

தொகுப்பு முதலீடு தேர்வில் அவற்றின் முக்கியத்துவத்துடன் ஒற்றை குறியீட்டு மாதிரியைப் பற்றி விவாதி.

19. Explain the CAPM model and its role in portfolio management.

CAPM மாதிரி மற்றும் தொகுப்பு முதலீடு நிர்வாகத்தில் அதன் பங்கை விளக்குக.

20. Discuss the role of market timing in portfolio evaluation.

தொகுப்பு முதலீடு மதிப்பீட்டில் சந்தை நேரத்தின் பங்கைப் பற்றி விவாதி.



SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Explain the different types of investment.

பல்வேறு வகையான முதலீட்டை விளக்குக.

Or

(b) Discuss the importance of investment for individuals and institutions.

தனிநபர்கள் மற்றும் நிறுவனங்களுக்கான முதலீட்டின் முக்கியத்துவத்தை விவாதி.

12. (a) Explain how the rate of return on a portfolio is estimated.

ஒரு தொகுப்பு முதலீடு வருவாய் விகிதம் எவ்வாறு மதிப்பிடப்படுகிறது என்பதை விளக்குக.

Or

(b) Discuss the significance of portfolio risk analysis.

தொகுப்பு முதலீடு இடர் பகுப்பாய்வின் முக்கியத்துவத்தைப் பற்றி விவாதி.

13. (a) Explain the concept of Markowitz's risk-return optimization.

மார்கோவிட்ஸின் இடர்-வருவாய் உகப்பாக்கத்தின் கருத்தை விளக்குக.

Or

(b) Describe any five assumptions of Markowitz's portfolio theory.

மார்கோவிட்ஸின் தொகுப்பு முதலீடு கோட்பாட்டின் ஏதேனும் ஐந்து கருதுகோள்கைளை விவரி.

14. (a) Explain the impact of risk-free lending and borrowing in capital market theory.

மூலதன சந்தை கோட்பாட்டில் ஆபத்து இல்லாத கடன் மற்றும் கடன் வாங்குதலின் தாக்கத்தை விளக்குக.

Or

(b) Discuss the role of two-factor and multifactor models in portfolio analysis.

தொகுப்பு முதலீடு பகுப்பாய்வில் இரண்டு-காரணி மற்றும் பல-காரணி மாதிரிகளின் பங்கைப் பற்றி விவாதி.



15. (a) Explain the different measures used to evaluate portfolio performance.

தொகுப்பு முதலீடு செயல்திறனை மதிப்பிடுவதற்குப் பயன்படுத்தப்படும் பல்வேறு அளவீடுகளை விளக்கு.

Or

(b) Discuss the significance of risk-adjusted performance measures.

இடர்-சரிசெய்யப்பட்ட செயல்திறன் நடவடிக்கைகளின் முக்கியத்துவத்தைப் பற்றி விவாதி.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Discuss the process of portfolio construction.

தொகுப்பு முதலீடு கட்டுமான செயல்முறையை விவாதி.

17. Evaluate the different methods used for measuring portfolio performance.

தொகுப்பு முதலீடு செயல்திறனை அளவிடுவதற்குப் பயன்படுத்தப்படும் பல்வேறு முறைகளை மதிப்பிடு.